

公用事业

周报（10.21-10.25）：

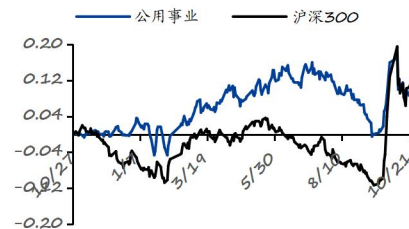
9月风光新增装机持续增长，绿证核发数量快速增长，碳排放统计核算体系进一步完善

投资要点：

- 行情回顾：**10月21日-10月26日，电力、环保、燃气、水务板块分别上涨0.72%、4.54%、1.29%、3.68%，同期沪深300指数上涨0.79%。
- 9月火电装机有所回落，风光新增装机持续增长：**2024年9月，水电新增装机139万千瓦，同比增加72万千瓦；火电新增装机484万千瓦，同比减少31万千瓦；核电无新增装机，同比持平；并网风电新增装机551万千瓦，同比增加95万千瓦；并网光伏新增装机2089万千瓦，同比增加511万千瓦。
- 国家绿证核发交易系统启用后，绿证核发数量快速增长：**2024年10月23日，国家能源局发布2024年9月全国可再生能源绿色电力证书核发及交易数据，截至2024年9月，累计核发绿证23.2亿个。绿证核发数量在快速增长，尤其是在2024年6月30日正式启用国家绿证核发交易系统以后。7-9月（3个月）核发的绿证数量累计16.1亿个，是上半年（6个月）核发绿证数的3.3倍。系统上线前，绿证核发多依赖于发电企业自行申报，存在核验难度大、核发周期长等问题。国家绿证核发交易系统上线后，通过一个账户、两类数据、三个环节，实现以电网企业、电力交易机构数据为基础核发绿证，显著提升了绿证核发的效率和准确性，推进绿证核发全覆盖工作迈上新台阶。
- 完善碳排放统计核算体系，奠定低碳循环发展基石：**10月24日，国家发改委等八部门联合印发《完善碳排放统计核算体系工作方案》。着力破解构建碳排放统计核算体系面临的短板制约，提升各层级、各领域、各行业碳排放统计核算能力水平。《工作方案》提出：1）全面落实全国及省级地区碳排放统计核算制度，以电力、钢铁、有色、建材、石化、化工等工业行业和城乡建设、交通运输等领域为重点，开展重点行业领域碳排放核算。建立统一规范的碳排放统计核算体系有助于1）为政策制定提供可靠的数据支撑；2）支撑行业碳达峰预测预警，助力碳达峰的实现；3）提升我国在国际碳排放谈判和履约中的话语权。同时，提出提出建立健全碳足迹管理体系，有利于引导企业开发生产低碳产品，营造低碳市场环境，推动绿色低碳高质量发展。
- 投资建议：**9月火电装机有所回落，风光新增装机持续增长。国家绿证核发交易系统启用已近4个月，7-9月（3个月）核发的绿证数量是上半年（6个月）核发绿证数的3.3倍，系统显著提升绿证核发效率。绿电板块建议关注三峡能源，谨慎建议关注龙源电力、浙江新能、中绿电；水电板块建议关注长江电力、黔源电力，谨慎建议关注国投电力、华能水电、川投能源；火电板块建议关注申能股份、福能股份，谨慎建议关注华电国际、江苏国信、浙能电力；核电板块推荐中国核电，谨慎推荐中国广核。完善碳排放统计核算体系，为我国低碳循环发展奠定基石，相关低碳环保、资源再生企业有望受益。建议关注固废板块的永兴股份、三峰环境、瀚蓝环境、旺能环境；建议关注资源再生板块的英科再生、卓越新能。
- 风险提示：**需求下滑；价格降低；成本上升；降水量减少；地方财政压力。

强于大市（维持评级）

一年内行业相对大盘走势



团队成员

分析师：严家源(S0210524050013)
 yjy30561@hfzq.com.cn
分析师：尚硕(S0210524050023)
 ss30574@hfzq.com.cn
联系人：闫燕燕(S0210123070115)
 yyy30238@hfzq.com.cn

相关报告

- 1、周报（10.14-10.18）：9月风电增速提升，省间电力现货转正，水资源费改税全面推行——2024.10.20
- 2、能源转型迎机遇，出海中东正当时——海外光伏储洞见系列之二——2024.10.14
- 3、周报：电投核能借壳上市核电资产证券化，分布式光伏入市交易持续完善，垃圾处理“生产者付费”持续深化——2024.10.13



正文目录

| | |
|-------------------------------------|----|
| 1 每周观点..... | 3 |
| 1.1 行情回顾..... | 3 |
| 1.2 行业观点..... | 4 |
| 1.2.1 9月火电装机有所回落，风光新增装机持续增长..... | 4 |
| 1.2.2 国家绿证核发交易系统启用后，绿证核发数量快速增长..... | 6 |
| 1.2.3 完善碳排放统计核算体系，奠定低碳循环发展基石..... | 7 |
| 2 行业动态..... | 8 |
| 2.1 电力..... | 8 |
| 2.2 环保..... | 11 |
| 3 公司公告..... | 14 |
| 3.1 电力..... | 14 |
| 3.2 环保..... | 18 |
| 3.3 水务..... | 20 |
| 3.4 燃气..... | 21 |
| 4 投资组合及建议..... | 21 |
| 5 风险提示..... | 22 |

图表目录

| | |
|--|---|
| 图表 1: 10月21日-10月26日，公用事业子板块环保涨幅最大..... | 3 |
| 图表 2: 10月21日-10月25日，公用事业各子板块涨跌幅榜..... | 4 |
| 图表 3: 截至2024M9水电装机同比增长2.6%..... | 4 |
| 图表 4: 2024M1-9水电新增装机同比增长1.1%..... | 4 |
| 图表 5: 截至2024M9火电装机同比增长3.4%..... | 5 |
| 图表 6: 2024M1-9火电新增装机同比下降15.2%..... | 5 |
| 图表 7: 截至2024M9核电装机同比增长2.3%..... | 5 |
| 图表 8: 2024M1-9核电新增装机与去年持平..... | 5 |
| 图表 9: 截至2024M9风电装机同比增长19.8%..... | 5 |
| 图表 10: 2024M1-9风电新增装机同比增长16.8%..... | 5 |
| 图表 11: 截至2024M9光伏装机同比增长48.3%..... | 6 |
| 图表 12: 2024M1-9光伏新增装机同比增长24.8%..... | 6 |
| 图表 13: 2024年9月核发绿证4.8亿个..... | 7 |
| 图表 14: 截至2024年9月累计核发绿证23.2亿个..... | 7 |
| 图表 15: 全国碳市场碳排放配额(CEA):收盘价104.25元/吨..... | 8 |



1 每周观点

1.1 行情回顾

10月21日-10月26日，电力、环保、燃气、水务板块分别上涨0.72%、4.54%、1.29%、3.68%，同期沪深300指数上涨0.79%。

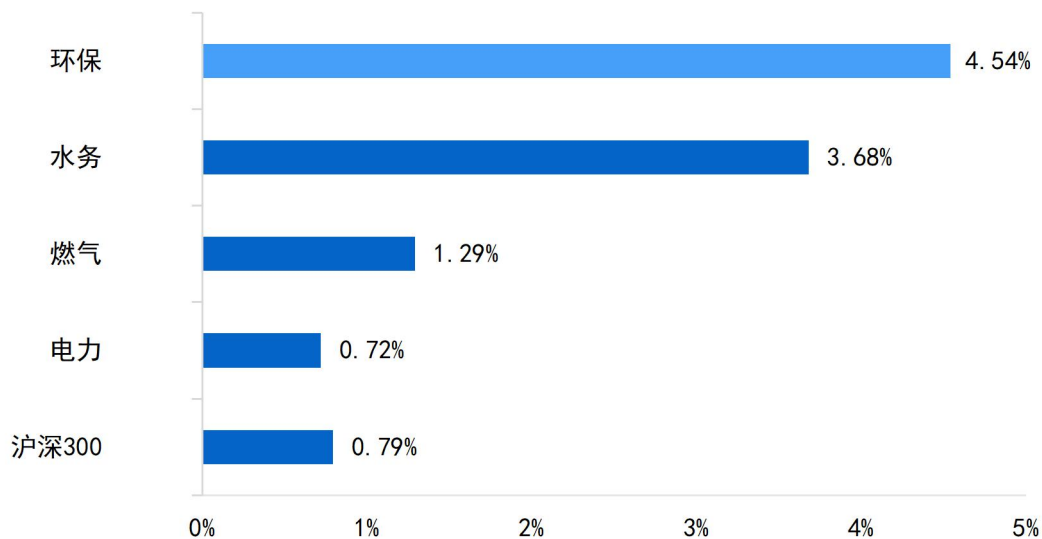
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为：

- 电力：广西能源、天富能源、龙源电力；
- 环保：远达环保、仕净科技、飞马国际；
- 燃气：大众公用、中泰股份、水发燃气；
- 水务：祥龙电业、兴源环境、京源环保。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为：

- 电力：吉电股份、ST聆达、川投能源；
- 环保：先河环保、玉禾田、碧水源；
- 燃气：新天然气、蓝天燃气、九丰能源；
- 水务：海天股份、中山公用、武汉控股。

图表 1: 10月21日-10月26日，公用事业子板块环保涨幅最大



来源：wind，华福证券研究所


图表 2: 10月21日-10月25日, 公用事业各子板块涨跌幅榜

| 板块 | 涨跌幅榜前三名 | | 涨跌幅榜后三名 | |
|----|---------|--------|---------|--------|
| 电力 | 广西能源 | 25.43% | 吉电股份 | -6.26% |
| | 天富能源 | 17.80% | ST聆达 | -4.08% |
| | 龙源电力 | 16.06% | 川投能源 | -3.93% |
| 环保 | 远达环保 | 61.07% | 先河环保 | -3.34% |
| | 仕净科技 | 30.67% | 玉禾田 | -2.44% |
| | 飞马国际 | 24.43% | 碧水源 | -2.38% |
| 燃气 | 大众公用 | 11.44% | 新天然气 | -9.57% |
| | 中泰股份 | 8.03% | 蓝天燃气 | -6.33% |
| | 水发燃气 | 7.37% | 九丰能源 | -1.02% |
| 水务 | 祥龙电业 | 21.32% | 海天股份 | -2.06% |
| | 兴源环境 | 19.27% | 中山公用 | -0.12% |
| | 京源环保 | 18.70% | 武汉控股 | 0.00% |

来源: iFind, 华福证券研究所

1.2 行业观点

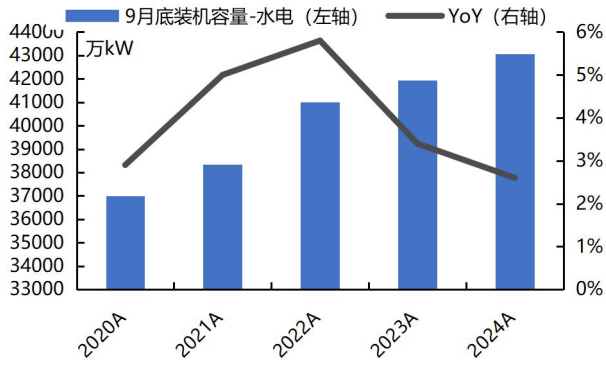
1.2.1 9月火电装机有所回落, 风光新增装机持续增长

截至2024年9月底, 全国水电装机容量43055万千瓦, 同比增长2.6%, 比上年同期下降0.8pct, 2021-2024三年CAGR为3.9%; 全国火电装机容量141860万千瓦, 同比增长3.4%, 比上年同期回落0.9pct, 2021-2024三年CAGR为3.4%; 全国核电装机容量5808万千瓦, 同比增长2.3%, 比上年同期增长0.1pct, 2021-2024三年CAGR为2.9%; 全国风电装机容量47955万千瓦, 同比增长19.8%, 比上年同期提高4.7pct, 2021-2024三年CAGR为16.9%; 全国光伏装机容量77292万千瓦, 同比增长48.3%, 比上年同期提高3.0pct, 2021-2024三年CAGR为40.6%。

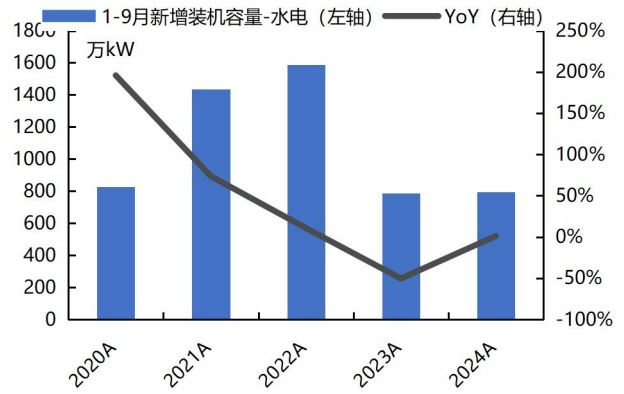
2024年1-9月, 全国水电新增装机容量797万千瓦, 与上年同期相比增加9万千瓦, 同比增长1.1%; 全国火电新增装机容量3343万千瓦, 与上年同期相比减少601万千瓦, 同比下降15.2%; 全国核电新增装机容量119万千瓦, 与上年同期持平; 全国并网风电新增装机容量3912万千瓦, 与上年同期相比增加564万千瓦, 同比增长16.8%; 全国并网光伏发电新增装机容量16088万千瓦, 与上年同期相比增加3194万千瓦, 同比增长24.8%。

2024年9月, 水电新增装机139万千瓦, 同比增加72万千瓦; 火电新增装机484万千瓦, 同比减少31万千瓦; 核电无新增装机, 同比持平; 并网风电新增装机551万千瓦, 同比增加95万千瓦; 并网光伏新增装机2089万千瓦, 同比增加511万千瓦。

图表 3: 截至 2024M9 水电装机同比增长 2.6%
图表 4: 2024M1-9 水电新增装机同比增长 1.1%

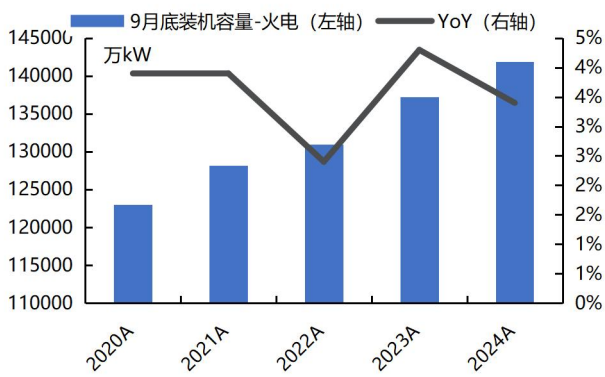


来源：中电联，iFind，华福证券研究所



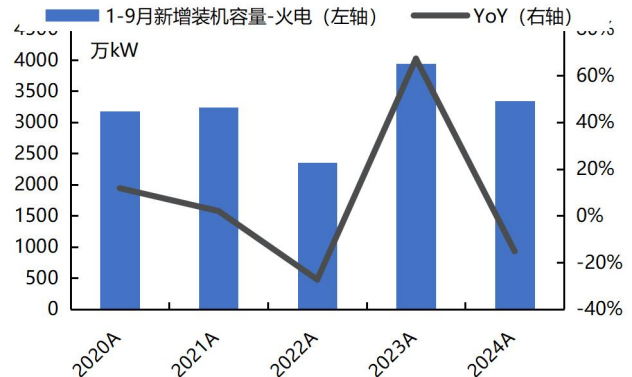
来源：中电联，iFind，华福证券研究所

图表 5: 截至 2024M9 火电装机同比增长 3.4%



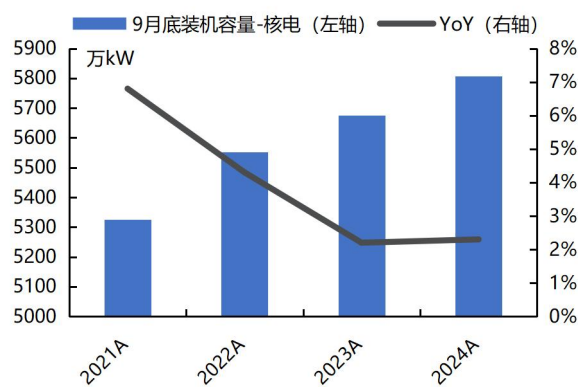
来源：中电联，iFind，华福证券研究所

图表 6: 2024M1-9 火电新增装机同比下降 15.2%



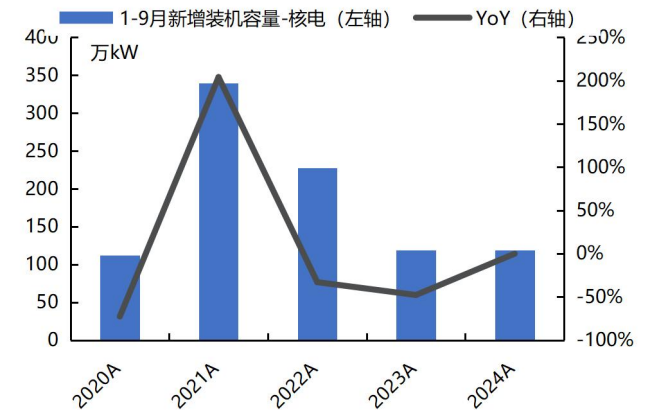
来源：中电联，iFind，华福证券研究所

图表 7: 截至 2024M9 核电装机同比增长 2.3%



来源：中电联，iFind，华福证券研究所

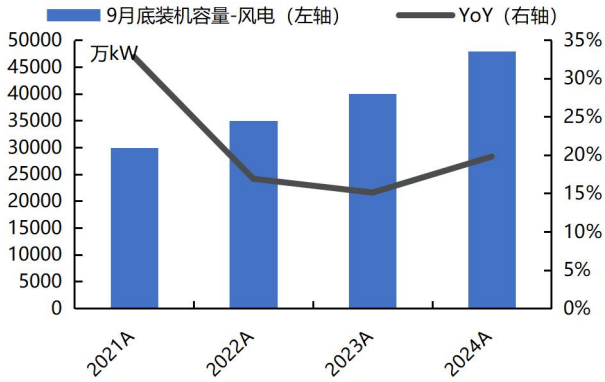
图表 8: 2024M1-9 核电新增装机与去年持平



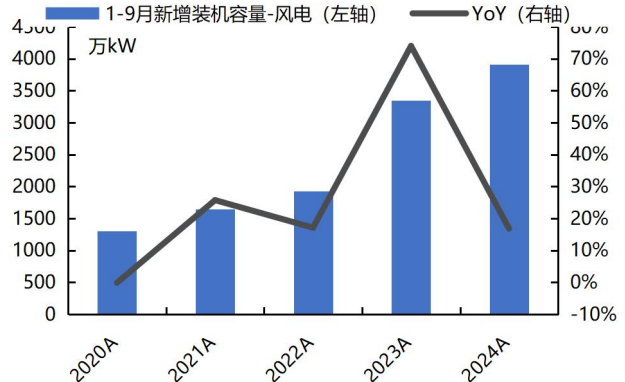
来源：中电联，iFind，华福证券研究所

图表 9: 截至 2024M9 风电装机同比增长 19.8%

图表 10: 2024M1-9 风电新增装机同比增长 16.8%

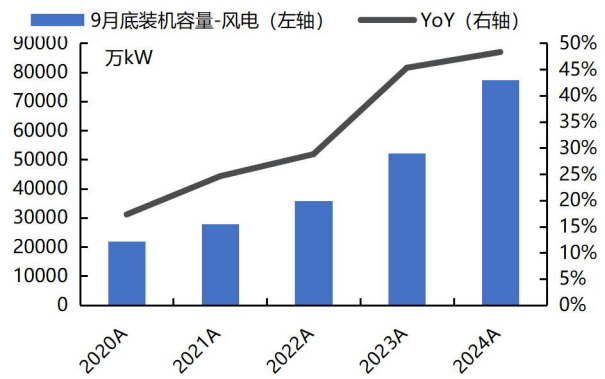


来源：中电联，iFind，华福证券研究所



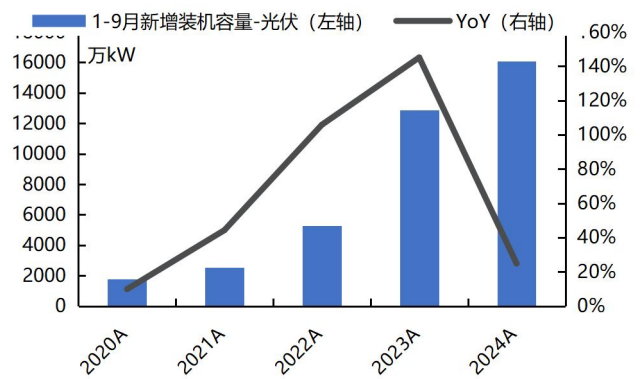
来源：中电联，iFind，华福证券研究所

图表 11: 截至 2024M9 光伏装机同比增长 48.3%



来源：中电联，iFind，华福证券研究所

图表 12: 2024M1-9 光伏新增装机同比增长 24.8%



来源：中电联，iFind，华福证券研究所

1.2.2 国家绿证核发交易系统启用后，绿证核发数量快速增长

2024 年 10 月 23 日，国家能源局发布 2024 年 9 月全国可再生能源绿色电力证书核发及交易数据。

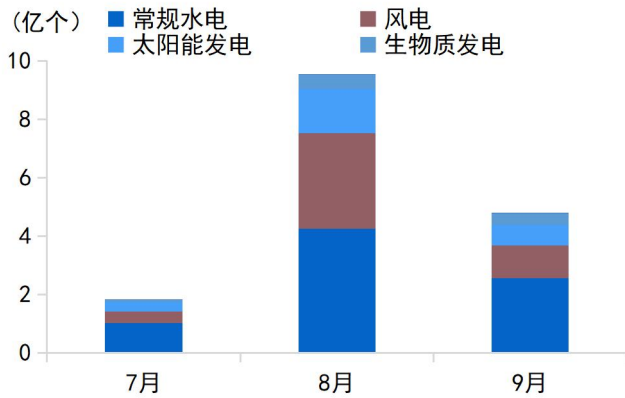
2024 年上半年，国家能源局核发绿证 4.86 亿个，同比增长 13 倍。其中风力发电 1.97 亿个，常规水电 1.02 亿个，太阳能发电 1.33 亿个，生物质发电 5435 万个，其他可再生能源发电 1.65 万个。截至 2024 年 9 月，累计核发绿证 23.2 亿个。其中，风电 7.93 亿个，占 34.19%；太阳能发电 4.84 亿个，占 20.86%；常规水电 8.85 亿个，占 38.16%；生物质发电 1.56 亿个，占 6.71%；其他可再生能源发电 190 万个，占 0.08%。绿证核发数量在快速增长，尤其是在 2024 年 6 月 30 日正式启用国家绿证核发交易系统以后。7-9 月（3 个月）核发的绿证数量累计 16.1 亿个，是上半年（6 个月）核发绿证数的 3.3 倍。

系统上线前，绿证核发多依赖于发电企业自行申报，存在核验难度大、核发周期长等问题。国家绿证核发交易系统上线后，通过一个账户、两类数据、三个环节，实现以电网企业、电力交易机构数据为基础核发绿证，显著提升了绿证核发的效率



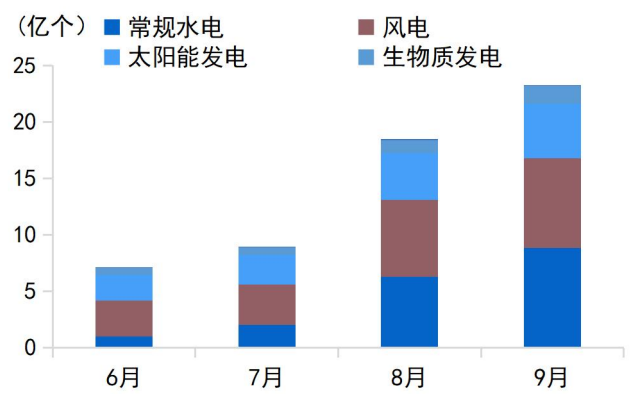
和准确性，推进绿证核发全覆盖工作迈上新台阶。

图表 13: 2024 年 9 月核发绿证 4.8 亿个



来源：国家能源局，华福证券研究所

图表 14: 截至 2024 年 9 月累计核发绿证 23.2 亿个



来源：国家能源局，华福证券研究所

1.2.3 完善碳排放统计核算体系，奠定低碳循环发展基石

近日，国家发改委等八部门联合印发《完善碳排放统计核算体系工作方案》。着力破解构建碳排放统计核算体系面临的短板制约，提升各层级、各领域、各行业碳排放统计核算能力水平。

《工作方案》提出：1) 全面落实全国及省级地区碳排放统计核算制度，对全国及省级地区碳排放开展统计核算；2) 以电力、钢铁、有色、建材、石化、化工等工业行业和城乡建设、交通运输等领域为重点，依托能源和工业统计、能源活动和工业生产过程碳排放核算、全国碳排放权交易市场、绿证交易市场等数据，开展重点行业领域碳排放核算。我们认为，建立统一规范的碳排放统计核算体系，有助于：1) 确保数据的准确性和可比性，为政策制定提供可靠的数据支撑；2) 行业层面的碳排放统计核算可以反映行业的碳排放水平，支撑行业碳达峰预测预警，助力碳达峰的实现；3) 通过借鉴国际碳排放计量方法和经验，提升我国在国际碳排放谈判和履约中的话语权。

《工作方案》提出建立健全碳足迹管理体系，制定发布产品碳足迹量化要求通则等国家标准，统一产品碳足迹核算原则、核算方法、数据质量等要求。碳足迹是指贯穿于产品全生命周期的碳排放，包括从原料获取、生产制造、运输、销售到使用、回收、处理的全过程。早在 2024 年 5 月，生态环境部等多部门曾联合发布《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》。建立健全碳足迹管理体系，有利于引导企业开发生产低碳产品，营造低碳市场环境，引导低碳产品消费，推动绿色低碳高质量发展。


图表 15: 全国碳市场碳排放配额(CEA):收盘价 104.25 元/吨


数据来源: 上海环境能源交易所, iInD, 华福证券研究所

2 行业动态

2.1 电力

■ 生态环境部印发实施了《2023、2024 年度全国碳排放权交易发电行业配额总量和分配方案》。

此次《配额方案》既确保制度的延续性和稳定性, 又更精准突出鼓励导向, 做出了将基于“供电量”核定配额调整为基于“发电量”、进一步简化和优化各类修正系数、引入配额结转政策、优化履约时间安排等优化调整。(2024/10/21)

■ 10 月 18 日, 国家能源局发布《关于七起分布式光伏并网接入等典型问题的通报》。

对 7 月以来在全国开展分布式光伏备案接网推进情况专项监管中发现的 7 个典型问题进行全国范围通报。其中, 7 个典型问题包括备案环节 2 个、接入电网环节 4 个、结算环节 1 个。(2024/10/21)

■ 国家能源局发布 1-9 月全国电力工业统计数据。

截至 9 月底, 全国累计装机约 31.6 亿千瓦, 同比增长 14.1%。其中, 太阳能装机约 7.7 亿千瓦, 同比增长 48.3%; 风电装机约 4.8 亿千瓦, 同比增长 19.8%。1-9 月, 全国发电设备累计平均利用小时 2619h, 比上年同期减少 106 小时。1-9 月, 全国主要发电企业电源工程完成投资 5959 亿元, 同比增长 7.2%。电网工程完成投资 3982 亿元, 同比增长 21.1%。(2024/10/21)

■ 10 月 16 日, 中广核科尔沁右翼前旗风光制氢一体化项目核准批复。

风电建设总规模 2GW, 本期建设规模 1GW, 新建 220KV 升压站、220kV 降压



站及运行管理中心、风电机组、储能、箱式变电站、集电线路、进站道路、检修道路等其他附属设施。项目总投资 40.65 亿元。（2024/10/21）

■ 10 月 22 日，生态环境部发布《2023、2024 年度全国碳排放权交易发电行业配额总量和分配方案》。

要求各省、自治区、直辖市生态环境厅（局），新疆生产建设兵团生态环境局，全国碳排放权注册登记机构、全国碳排放权交易机构做好 2023、2024 年度发电行业配额预分配、调整、核定、清缴等各项工作。（2024/10/22）

■ 国家能源局发布 2024 年 9 月全国可再生能源绿色电力证书核发及交易数据。

2024 年 9 月，国家能源局核发绿证 4.77 亿个。其中，风电 1.11 亿个，占 23.17%；太阳能发电 7044 万个，占 14.76%；常规水电 2.56 亿个，占 53.66%；生物质发电 3952 万个，占 8.28%；其他可再生能源发电 62 万个，占 0.13%。截至 2024 年 9 月底，全国累计核发绿证 23.19 亿个。其中，风电 7.93 亿个，占 34.19%；太阳能发电 4.84 亿个，占 20.86%；常规水电 8.85 亿个，占 38.16%；生物质发电 1.56 亿个，占 6.71%；其他可再生能源发电 190 万个，占 0.08%。2024 年 9 月，全国交易绿证 4487 万个（其中随绿电交易绿证 2068 万个）；截至 2024 年 9 月底，全国累计交易绿证 3.59 亿个（其中随绿电交易绿证 1.85 亿个）。（2024/10/22）

■ 10 月 22 日，贵州省能源局发布了关于印发《贵州省新型储能参与电力市场交易实施方案（试行）》的通知。

文件提到，新型储能参与电力市场交易的方式包括直接参与交易、联合参与交易。鼓励以配建形式存在的新型储能项目，通过技术改造满足同等技术条件和安全标准时，可选择转为独立储能项目。（2024/10/22）

■ 浙江电力交易中心发布关于公开征求《浙江电力中长期交易实施细则（征求意见稿）》等 7 份细则意见的通知。

关于日前电能量交易组织，现阶段采取“发电侧报量报价、用户侧报量不报价”的模式组织日前电能量市场交易。（2024/10/22）

■ 10 月 23 日下午，国新办举行新闻发布会，介绍 2024 年前三季度工业和信息化发展情况。

会议上说明今年新培育国家绿色数据中心 50 家，可再生能源利用率平均值超过 50%。资源利用效率不断提升，前三季度工业固废综合利用量约 17 亿吨，预计全年规上工业用水重复利用率超过 94%。绿色发展动能加快培育，目前国家绿色工厂产值占制造业总产值比重已超过 18%，预计全年环保装备制造业的总产值近万亿元，1—9 月新接绿色船舶订单的全球市场份额占比达 75.9%。（2024/10/23）



- 10月22日，贵州福泉坪上抽水蓄能电站项目喜获核准。

成为贵州乌江水电开发有限责任公司首个获得核准的抽水蓄能项目，也是贵州省根据国家抽水蓄能中长期规划核准的第一个项目，实现了中国华电在贵州区域抽水蓄能项目零的突破。（2024/10/23）

- 10月22日，尼泊尔马楠马相迪水电站项目融资关闭暨开工仪式在四川成都锦江畔和尼泊尔马相迪河畔同步连线举行。

标志着由四川企业参与投资建设的尼泊尔马相迪梯级水电站正式开工。（2024/10/23）

- 安徽省能源局近日发布关于公开征求《安徽电力中长期交易实施方案（2025年版）（征求意见稿）》意见的公告。

指出，燃煤发电机组交易价格（不含容量电价）按照“基准价格+上下浮动”确定，上下浮动范围不超过20%；中长期双边合同均价上下浮动范围不超过20%，各时段价格不受20%范围限制；集中交易、日滚动交易各时段价格上下限与现货市场保持一致。现货市场运行期间，发电企业日结算均价上浮超过一定比例的，纳入现货市场超额收益回收范围，具体以现货规则为准。（2024/10/23）

- 10月17日，国家电网华东分部组织11月华东电网跨省绿电集中交易。

本次交易是《北京电力交易中心绿色电力交易实施细则（2024年修订稿）》发布后，华东区域开展的首次跨省绿电交易，也是华东电网首次跨省绿电集中竞价交易。目前，华东区内绿电年累计成交量超1.5亿千瓦时，7月以来，华东区内月度跨省绿电集中竞价交易已实现连续运营。（2024/10/23）

- 10月23日，国家发展改革委等部门印发《完善碳排放统计核算体系工作方案》。

其中，目标到2025年，国家及省级地区碳排放年报、快报制度全面建立，一批行业企业碳排放核算标准和产品碳足迹核算标准发布实施，产品碳足迹管理体系建设取得积极进展，国家温室气体排放因子数据库基本建成并定期更新，碳排放相关计量、检测、监测、分析能力水平得到显著提升。（2024/10/24）

- 新华社：我国建成具备国际竞争优势的新能源全产业链体系。

国家能源局局长章建华23日表示，我国建成了具备国际竞争优势的新能源全产业链体系，为全球贡献了80%以上的光伏组件和70%的风电装备。过去十年间，我国推动全球风电和光伏发电项目平均度电成本分别累计下降超过60%和80%。截至2023年底，我国风电、光伏发电装机规模较十年前增长了10倍，清洁能源发电装机容量占总装机的58.2%。清洁能源消费量占能源消费总量的比重从15.5%提高到



26.4%。（2024/10/24）

■ 河北电力交易中心发布《河北南部电网现货电能量市场交易实施细则（结算试运行 V2.1 版）》。

本规则适用于河北南网电力现货市场初期的运营、管理、组织与实施。现阶段，采取“发电侧报量报价、用户侧报量不报价”的模式组织省内日前电能量市场交易。省内日前电能量市场采用全电量竞价、集中优化出清的方式开展。（2024/10/24）

■ 前三季度深圳全社会用电量 927.8 亿度，同比增长 7.8%。

今年前三季度，深圳全社会用电量 927.8 亿度，同比增长 7.8%。第二、三产业及居民用电量分别为 432.9 亿度、333.4 亿度、161.0 亿度，同比分别增长 8.8%、5.4%、10.2%。深圳 11 大行业中 9 个行业用电量保持正增长。（2024/10/24）

■ 中共中央政治局常委、国务院总理李强 10 月 22 日至 24 日在宁夏、内蒙古调研。

他强调，要深入贯彻落实习近平总书记关于生态环境保护和国家能源安全工作的重要指示精神，着眼国家战略和全局需要，坚持生态优先、绿色发展，立足资源禀赋、发挥特色优势，扎实推进“三北”防护林体系等重点生态工程建设，做好能源保供工作，为高质量发展提供有力保障。（2024/10/25）

■ 10 月 24 日，由中国能建广东院勘测设计安徽电建二公司承建的江西大唐国际新余二期异地扩建 2×1000 兆瓦工程 2 号机组一次性通过 168 小时试运。

正式投入商业运营，标志着国内首个煤电与光伏协同发展项目全面投运。该项目是江西省“十四五”重点项目，也是国内首个以“煤电+光伏”协同发展方式规划建设的项目。（2024/10/25）

■ 北京市首个生物质绿氢项目落地园区。

据悉，此项目由北京京能集团下属京能科技公司投资的全资子公司运营。公司致力于投资、建设和经营氢能制备生产、氢能加注、氢能技术应用等综合能源项目。2024 年，公司重点推进安定沼气综合利用制加氢项目，利用再生资源生产“绿氢”，通过碳捕捉技术成为负碳氢项目。（2024/10/25）

■ 10 月 23 日，重庆电力交易中心发布重庆电力现货市场整月结算试运行工作方案。

方案提到，计划于 11 月 1 日至 11 月 30 日开展整月结算试运行。（2024/10/25）

2.2 环保



■ 山东省生态环境厅发布《关于加强小微企业危险废物收集试点管理工作的通知》征求意见稿。

现有小微企业危险废物收集单位（以下简称收集单位）继续纳入试点范围。全省危险废物小微单位收集转运能力已达到 676 万吨/年，平均运行负荷率仅约 8.4%，各市生态环境局要统筹考虑行政区域内小微企业分布情况及危险废物收集能力，合理确定收集单位数量和布局，避免能力过剩。（2024/10/15）

■ 国家发展改革委公布 PPP 项目信息。

全国 PPP 项目信息系统公开 30 个 PPP 项目，其中涉及环保相关项目 5 个。从项目分布看，安徽省最多为 6 个；从项目类型看，以新建项目为主共 24 个，从实施方式看，BOT 模式最多为 19 个。（2024/10/21）

■ 长沙市河西生活垃圾焚烧发电厂工程(含生活垃圾焚烧发电特许经营权)(第二次)招标公告发布。

文件显示，长沙市河西生活垃圾焚烧发电厂工程（含生活垃圾焚烧发电特许经营权）（处理能力 4000t/d），远期规划建设能源中心、储能中心和“零碳”智慧环卫等内容。本项目参照长沙市城市固废处理场焚烧项目的投资标准、建设标准和运维标准。项目估算总投资 285169.53 万元，垃圾处理服务费单价确定投标控制价为 109.9 元/吨。（2024/10/18）

■ 贵州省财政厅、贵州省生态环境厅发文，关于下达 2024 年中央大气污染防治资金(第二批)预算。

本次下达 24425 万元，用于支持修文县苏达新型环保材料有限公司大气污染物超低排放改造项目等 15 个项目。（2024/10/21）

■ 福建省生态环境厅发布《福建省碳普惠体系建设工作方案（征求意见稿）》。

目标到 2027 年，逐步建立碳普惠相关制度标准和方法学体系，搭建形成全省统一的碳普惠平台，推动地方先行开展碳普惠试点建设，探索建立个人碳账户和多层次的碳普惠应用场景。到 2030 年，全省碳普惠制度体系进一步完善，在地方试点基础上，碳普惠减排场景和项目开发类型更加丰富，基本形成全民参与、全民受益的碳普惠生态圈。（2024/10/15）

■ 生态环境部今日公布了 2024 年第三季度（7—9 月）和 1—9 月全国地表水环境质量状况。

第三季度，3641 个国家地表水考核断面中，水质优良（I—III 类）断面比例为 78.8%，同比上升 1.5 个百分点；劣 V 类断面比例为 0.8%，同比下降 0.1 个百分点。主要超标指标为化学需氧量、高锰酸盐指数和总磷。前三季度，3641 个国家地表水考核断面



中,水质优良(I—III类)断面比例为88.5%,同比上升1.4个百分点;劣V类断面比例为0.7%,同比持平。主要超标指标为化学需氧量、高锰酸盐指数和总磷。(2024/10/22)

■ 生态环境部今日公布了2024年9月和1—9月全国环境空气质量状况

前三季度,全国339个地级及以上城市平均空气质量优良天数比例为85.8%,同比上升1.6个百分点;平均重度及以上污染天数比例为1.1%,同比下降0.7个百分点;其中由沙尘天气导致的平均超标天数比例为2.4%,其中重度及以上污染天数比例为0.6%。(2024/10/22)

■ 国新办举行新闻发布会

提到今年新培育国家绿色数据中心50家,可再生能源利用率平均值超过50%。资源利用效率不断提升,前三季度工业固废综合利用量约17亿吨,预计全年规上工业用水重复利用率超过94%。绿色发展动能加快培育,目前国家绿色工厂产值占制造业总产值比重已超过18%,预计全年环保装备制造业的总产值近1万亿元,1—9月新接绿色船舶订单的全球市场份额占比达75.9%。(2024/10/23)

■ 广西壮族自治区人大常委会发布关于加快打造国内国际双循环市场经营便利地促进广西高水平开放高质量发展的决定(草案征求意见稿)

其中提到,加快增量配电网业务改革。持续推进水、能源、交通等领域价格改革,降低市场主体经营成本。鼓励企业采用新能源运输工具与物流装备,加大新能源和清洁能源在干线运输、城市配送、厂内运输等领域的推广应用。推广绿色低碳技术,降低物流活动能源消耗和碳排放水平。(2024/10/23)

■ 在东营“黄河流域省(区)属国资国企对接交流会”上

山东环保集团、山西低碳环保产业集团、内蒙古环保投资集团、陕西环保集团、甘肃润陇环保集团、宁夏环保集团等黄河流域六省区环保集团签订战略合作协议。围绕加强区域协同合作、共建黄河流域生态环保平台、促进技术创新与产业升级、拓展业务合作与交流等方面开展全方位合作,将为环保产业高质量发展注入新的活力和动力。(2024/10/23)

■ 宁德市霞浦生态环境局霞浦县美丽海湾建设与产业一体化开发(EOD)项目中标(成交)结果公告发布,中标单位为中财海绵城市基金管理(深圳)有限公司

本项目共包含4个子项目,其中霞浦县城区入海河流水生态环境综合治理提升项目、霞浦县东冲半岛东部岸段美丽海湾生态环境综合整治与生态保护修复项目等2个项目为生态环境治理类项目。本项目暂定估算投资约294714.65万元,其中生态环境治理类项目暂定估算投资约94553.54万元,投资占比约32%。本项目整体合作期原则上不超过23年。(2024/10/23)



■ 国家发展改革委印发《完善碳排放统计核算体系工作方案》

方案提出，到 2025 年，国家及省级地区碳排放年报、快报制度全面建立，一批行业企业碳排放核算标准和产品碳足迹核算标准发布实施，产品碳足迹管理体系建设取得积极进展，国家温室气体排放因子数据库基本建成并定期更新，碳排放相关计量、检测、监测、分析能力水平得到显著提升。（2024/10/23）

■ 第三届“一带一路”能源部长会议在山东青岛召开会上发布《“一带一路”绿色能源合作行动计划（2024—2029）》

《行动计划》明确指出，未来五年，“一带一路”能源合作伙伴关系成员国将围绕氢能、新型储能、先进核电、碳捕集利用与封存、非常规油气勘探开发等重点前沿技术开展不少于 5 项联合研发项目和不少于 5 项清洁智能技术装备合作。同时，还将聚焦矿山、冶炼、工业园区、医院、港口码头等多元用能场景，探索推广综合能源标准化设计和定制化服务。（2024/10/23）

■ 山西省能源局印发《山西省能源领域 2024—2025 年节能降碳行动计划》

《行动计划》确定的总体目标是：2024 年，全省单位地区生产总值能耗同比降低 2.0%，能源消费总量约 2.12 亿吨标准煤，非化石能源消费占比超过 11.5%。2025 年，全省单位地区生产总值能耗较 2020 年降低 14.5%，力争降低 16.5%，能源消费总量约 2.18 亿吨标准煤，非化石能源消费占比达到 12%。（2024/10/15）

3 公司公告

3.1 电力

【湖南发展】关于政府有偿收回蟒电公司部分地上建筑物及蟒电公司参与后续土地使用权竞拍并购回地上建筑物的进展公告。2024 年 01 月，公司第十一届董事会第十次会议审议通过了《关于蟒电公司购买土地使用权的议案》，同意蟒电公司采用协议方式向芷江县自然资源局购买正在使用的土地使用权，并按规定办理国有建设用地使用权登记。近日，蟒电公司取得芷江县自然资源局颁发的不动产权证书。（2024/10/21）

【ST 聆达】公司子公司金寨嘉悦与深圳捷佳伟创、常州捷佳创于 2022 年 10 月 31 日签订了《购销合同书》，约定由深圳捷佳伟创及常州捷佳创向金寨嘉悦提供货物及车间工艺调试服务，合同总价为人民币 7.21 亿元。根据《购销合同书-补充协议二》的约定，金寨嘉悦需于 2024 年 6 月 15 日前完成所有设备的提货，但金寨嘉悦未能在约定时间内支付剩余设备采购款且未完成提货，构成违约。公司在前期半年度报告中已确认损失 0.69 亿元的基础上，在第三季度报告中继续确认相关损失。（2024/10/21）

【中国核电】控股股东增持计划完成：截至 2024 年 10 月 19 日，中核集团增持



计划实施期限已届满，采用集中竞价累计增持 0.178 亿股，占公司已发行总股份数的 0.09%，增持金额约为 1.29 亿元。（2024/10/21）

【中国广核】可转换债募集：本次拟发行 A 股可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 49 亿元(含本数)，期限为自发行之日起六年，每年付息一次。（2024/10/21）

【华能水电】2024 年度第八期超短期融资券发行公告。公司已于近日完成了 2024 年度第八期超短期融资券的发行。本期债券发行额为人民币 5 亿元，期限为 130 天，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 1.97%。本次发行完成后，公司短期融资券(含超短期融资券)余额为人民币 25 亿元，中期票据(含永续中票)余额为人民币 168 亿元。（2024/10/22）

【金开新能】2024 年半年度权益分派实施公告。2024 年 10 月 8 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于 2024 年上半年度利润分配的议案》，以 2024 年半年度利润分配实施公告确定的股权登记日当日可参与分配的股数(扣除回购专用证券账户的股份)为基数进行利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，资本公积不转增股本。公司本次利润分配实施时股本总数为 1,997,263,453 股，扣除公司回购专用证券账户中股份数 29,938,500 股后的股本 1,967,324,953 股为基数，以此计算合计派发现金红利 196,732,495.30 元(含税)。（2024/10/22）

【龙源电力】公司第五届董事会 2024 年第 9 次会议决议公告。会议中，审议通过了《关于公司现金收购控股股东部分新能源资产的议案》；《关于公司控股股东出具附条件生效的避免同业竞争补充承诺函（二）的议案》。（2024/10/22）

【陕西能源】控股子公司行政处罚：控股子公司麟北煤业因存在超定员组织生产的违法事实，于 2024 年 10 月 22 日收到国家矿山安全监察局陕西局出具的《行政处罚决定书》。（2024/10/22）

【中国广核】持股 5%以上股东非公开发行可交换公司债券进入换股期：公司近日收到持股 5%以上股东恒健投资通知，获悉恒健投资 2024 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期）将于 2024 年 10 月 28 日进入换股期。本期可交换公司债简称“24 恒健 EB”，实际发行规模 20 亿元，期限 3 年，票面利率 0.01%。（2024/10/22）

【川投能源】关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回的公告。公司于 2023 年 10 月 17 日召开第十一届董事会第二十二次会议，审议通过《关于授权继续使用暂时闲置募集资金进行现金管理的提案报告》。拟在确保不影响募集资金投资项目正常进行的前提下，对 16 亿元以内的暂时闲置募集资金进行现金管理。因上一授权期限已到期，公司于 2024 年 10 月 14 日召开了十一届三十二次董事会，审议通过了《关于授权继续使用暂时闲置募集资金进行现金管理的提案报告》，同意公



司继续在 15 亿元以内对暂时闲置募集资金进行现金管理，现金管理品种为商业银行的保本型理财产品。（2024/10/23）

【湖南发展】公司第十一届董事会第十九次会议决议公告。会议中，审议通过了《关于签订<排他性意向合作协议之补充协议二>的议案》。（2024/10/23）

【ST 聆达】2024 年三季度报告。公司前三季度营业收入为 4856.03 万元，同比下降 93.67%；归母净利润为 -5.70 亿元，同比下降 6898.73%；扣非归母净利润为 -4.82 亿元，同比下降 3.28 万%；基本每股收益 -2.13 元。（2024/10/23）

【华电国际】3Q2024 电量公告：1Q-3Q2024，发电量同比下降 2.46%。2024 年前三季度发电量及上网电量下降的主要原因是水电发电量增长挤占本公司煤电机组上网电量空间。（2024/10/23）

【中国广核】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 622.70 亿元，同比增长 4.06%；归母净利润 99.84 亿元，同比增加 2.93%。3Q2024 收入 228.93 亿元，同比增长 11.31%；归母净利润 28.74 亿元，同比增加 4.87%。（2024/10/23）

【芯能科技】公司 2024 年第三季度报告。公司前三季度营业收入为 5.66 亿元，同比增长 4.11%；归母净利润为 1.86 亿元，同比增长 0.16%；扣非归母净利润为 1.78 亿元，同比下降 0.72%；基本每股收益 0.37 元。（2024/10/24）

【国电电力】1) 3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 1338.62 亿元，同比降低 2.79%；归母净利润 91.91 亿元，同比增加 63.41%。3Q2024 收入 480.34 亿元，同比降低 2.68%；归母净利润 24.75 亿元，同比降低 6.15%。2) 投建抽蓄：霍山抽蓄项目由公司控股子公司北京国电电力有限公司所属国家能源集团神皖能源全资子公司国能霍山抽水蓄能有限公司投资、建设及运营管理。项目动态总投资 75.56 亿元，资本金比例 20%。规划装机容量 120 万千瓦，安装 4*30 万千瓦立轴混流可逆式水泵水轮机。（2024/10/24）

【赣能股份】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 51.06 亿元，同比降低 5.17%；归母净利润 6.39 亿元，同比增加 56.68%。3Q2024 收入 20.28 亿元，同比增加 3.34%；归母净利润 3.00 亿元，同比增加 10.11%。（2024/10/24）

【建投能源】超短融募集：经中国银行间市场交易商协会注册，发行人将在注册额度有效期内按照计划发行 15 亿元超短期融资券。其中 10 亿元用于偿还公司有息债务，5 亿元用于补充公司营运资金。（2024/10/24）

【深南电 A】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 3.71 亿元，同比降低 18.30%；归母净利润 -0.46 亿元，同比降低 58.66%。3Q2024 收入 1.83 亿元，同比增加 0.15%；归母净利润 -0.08 亿元，同比降低 191.69%。（2024/10/24）

【黔源电力】2024 年三季度报告。2024Q3，公司实现营业总收入 14.66 亿元，



同比下降 5.58%，归母净利润 2.65 亿元，同比下降 3.88%，公司基本每股收益为 0.62 元；2024 年单三季度，公司实现营业总收入 5.93 亿元，同比下降 35.88%，归母净利润 1.32 亿元，同比下降 45.87%。（2024/10/25）

（2）第十届董事会第十八次会议中，审议通过了《关于对贵州北源电力股份有限公司同比例增资暨关联交易的议案》。公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司成立于 2003 年 8 月 8 日，注册资本 29,025 万元人民币，公司持股 58.66%、贵州乌江水电开发有限责任公司持股 41.34%。公司与乌江公司对北源公司同比例增资合计 8,470 万元，其中公司增资 4,968.50 万元，乌江公司增资 3,501.50 万元。增资完成后，北源公司注册资本增至 37,495 万元，股东双方出资比例不变。乌江公司为公司控股股东中国华电集团有限公司的控股子公司，本次交易构成关联交易。（2024/10/25）

【嘉泽新能】（1）2024 年三季度发电量完成情况公告。截至 2024 年 9 月 30 日，公司下属各项目累计完成发电量 387,103.24 万千瓦时，比去年同期 388,514.70 万千瓦时下降了 0.36%；累计完成上网电量 371,007.91 万千瓦时，比去年同期 377,675.17 万千瓦时下降了 1.77%。（2024/10/25）

（2）2024 年第三季度报告。2024Q3，公司实现营业总收入 18.16 亿元，同比下降 0.73%，归母净利润 5.51 亿元，同比下降 15.16%，基本每股收益为 0.23 元；2024 年单三季度，公司实现营业总收入 5.78 亿元，同比增长 7.61%，归母净利润 1.39 亿元，同比增长 6.4%。（2024/10/25）

【湖南发展】2024 年第三季度报告。2024Q3，公司实现营业总收入 2.59 亿元，同比增长 5.7%，归母净利润 0.61 亿元，同比增长 36.24%，基本每股收益为 0.13 元；2024 年单三季度，公司实现营业总收入 0.79 亿元，同比增长 29.56%，归母净利润 0.15 亿元，同比增长 825.88%。（2024/10/25）

【新筑股份】2024 年第三季度报告。2024Q3，公司实现营业总收入 16.77 亿元，同比增长 38.6%，归母净利润-2.55 亿元，同比下降 20.22%，基本每股收益为-0.33 元；2024 年单三季度，公司实现营业总收入 5.49 亿元，同比增长 5.91%，归母净利润-0.72 亿元，同比下降 17.67%。（2024/10/25）

【拓日新能】2024 年第三季度报告。2024Q3，公司实现营业总收入 11.17 亿元，同比增长 40.54%，归母净利润 0.31 亿元，同比下降 48.44%；2024 年单三季度，公司实现营业总收入 3.89 亿元，同比增长 31.83%，归母净利润 0.09 亿元，同比下降 77.95%。（2024/10/25）

【大唐发电】3Q2024 电量公告：1Q-3Q2024，上网电量同比上升 4.10%，其中煤机同比增长 0.07%；燃机同比增长 3.4%；水电同比增长 17.7%；风电同比增长 20.81%；光伏同比增长 48.04%。（2024/10/25）



【京能电力】1) 3Q2024 业绩公告: 1Q-3Q2024, 收入 250.04 亿元, 同比增长 5.73%; 归母净利润 14.15 亿元, 同比增长 70.79%。3Q2024 收入 87.34 亿元, 同比增长 1.08%; 归母净利润 5.02 亿元, 同比增长 9.04%。2) 收购: 公司拟收购京能集团持有的锡林能源 51% 股权与查干新能源 100% 股权, 交易价格合计为 6.89 亿元。
(2024/10/25)

【建投能源】3Q2024 业绩公告: 1Q-3Q2024, 收入 157.71 亿元, 同比增长 18.86%; 归母净利润 4.36 亿元, 同比增长 92.52%。3Q2024 收入 50.47 亿元, 同比增长 16.55%; 归母净利润 1.03 亿元, 同比降低 27.71%。(2024/10/25)

3.2 环保

【力源科技】股东减持: 汇联二号拟减持不超过 4,500,000 股, 占公司当前总股本的比例不超过 2.9615%。(2024/10/21)

【华宏科技】“华宏转债”预计触发转股价格向下修正条件。(2024/10/21)

【聚光科技】业绩预告: 2024 年前三季度, 公司实现归母净利润 11000 万元-12400 万元, 同比扭亏为盈, 其中三季度实现归母净利润 6700 万元-7700 万元, 实现扭亏为盈。(2024/10/21)

【博世科】限售流通: 广州环投集团本次申请解除限售的股份数量约为 0.99 亿股, 占目前公司总股本的 18.57%。上市流通日为 2024 年 10 月 25 日(星期五)。
(2024/10/22)

【复洁环保】权益变动: 英硕投资持有公司股份由 5.28% 减少至 5.00%, 不再是公司持股 5% 以上的股东。(2024/10/22)

【侨银股份】合同签订: 公司与开封市城乡振兴产业园、龙亭区城管局就开封市北美静脉产业园项目再生资源分拣中心委托运营管理, 签订了《委托运营合同》, 合同预估总金额约 4.97 亿元, 项目运营期 13 年。(2024/10/22)

【正和生态】三季报发布: 2024 年前三季度, 公司实现营业收入 2.46 亿元, 同比增长 78.28%; 归母净利润 0.04 亿元, 同比扭亏为盈; 扣非归母净利润 0.04 亿元, 同比扭亏为赢; 其中三季度, 实现营业收入 0.80 亿元, 同比增长 273.21%; 归母净利润 0.37 亿元, 同比扭亏为赢; 扣非归母净利润 0.37 亿元, 同比扭亏为赢。(2024/10/22)

【华骐环保】协议签署: 公司拟与安徽工业大学签署协议, 共同建立“水制氢与氢能合成绿色能源的绿色减碳工艺及智能化示范性装备”联合实验室, 五年内向联合实验室提供不少于 1,000 万元的研究经费和设备采购经费。(2024/10/23)

【玉禾田】项目中标: 公司全资子公司中标“深圳市宝安区航城街道综合事务中心航城街道清扫保洁、垃圾清运及公厕管养一体化服务项目”, 中标金额 9238 万元,



合同一年一签。（2024/10/23）

【中持股份】股东减持：公司股东中持环保、许国栋拟在2024年11月14日至2025年2月13日合计减持不超过766万股（占总股本的2%）。（2024/10/23）

【节能环境】三季报发布：1Q-3Q2024，收入43.18亿元，同比下降8.49%；归母净利润6.64亿元，同比下降3.31%。3Q2024收入13.92亿元，同比下降6.28%；归母净利润2.27亿元，同比增加2.39%。（2024/10/23）

【中环环保】三季报发布：1Q-3Q2024，收入7.00亿元，同比增长13.86%；归母净利润0.74亿元，同比下降29.81%。3Q2024收入2.48亿元，同比增长21.91%；归母净利润0.34亿元，同比增加19.26%。（2024/10/23）

【玉禾田】1）股东减持：5%以上股份的西藏蕴能计划减持公司股份不超过11,957,760股（即不超过公司股份总数的3.00%）；2）收到通化市城市大管家政府购买服务项目的《中标通知书》，中标金额约为3.88亿元。（2024/10/24）

【节能国祯】三季报发布：1Q-3Q2024，收入27.30亿元，同比下降1.75%；归母净利润2.58亿元，同比上涨2.21%。3Q2024收入8.24亿元，同比下降31.19%；归母净利润0.65亿元，同比增加1.64%。（2024/10/24）

【顺控发展】三季报发布：1Q-3Q2024，收入13.34亿元，同比上涨24.31%；归母净利润2.05亿元，同比上涨11.12%。3Q2024收入4.81亿元，同比上涨16.26%；归母净利润0.84亿元，同比下降10.77%。（2024/10/24）

【高能环境】三季报发布：1Q-3Q2024，收入114.51亿元，同比上涨52.88%；归母净利润5.61亿元，同比下降14.69%。3Q2024收入39.05亿元，同比上涨29.25%；归母净利润1.45亿元，同比下降11.23%。（2024/10/24）

【兴蓉环境】三季报发布：1Q-3Q2024，收入62.13亿元，同比上涨9.17%；归母净利润16.26亿元，同比上涨9.14%。3Q2024收入22.05亿元，同比下降0.29%；归母净利润6.98亿元，同比上涨8.57%。（2024/10/24）

【美埃科技】三季报发布：1-3Q24，公司实现营业收入12.02亿元，同比+12.16%；归母净利润1.49亿元，同比+15.17%；扣非归母净利润1.39亿元，同比+28.95%。其中3Q24，公司实现营业收入4.45亿元，同比+5.94%；归母净利润0.56亿元，同比+7.08%；扣非归母净利润0.53亿元，同比+32.08%。（2024/10/24）

【天源环保】不提前赎回“天源转债”。（2024/10/25）

【朗坤环境】三季报发布：1Q-3Q2024，收入13.84亿元，同比上涨7.98%；归母净利润1.93亿元，同比上涨29.66%。3Q2024收入4.91亿元，同比增长0.16%；归母净利润0.73亿元，同比上涨39.86%。（2024/10/25）



【嘉戎技术】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 3.92 亿元，同比下降 6.86%；归母净利润 0.53 亿元，同比下降 8.30%。3Q2024 收入 1.43 亿元，同比下降 3.12%；归母净利润 0.28 亿元，同比上涨 25.60%。（2024/10/25）

【侨银股份】项目中标：收到约 1.12 亿元广东省云浮市云城区（中心城区）第九轮环卫服务项目中标通知书，服务期为三年。（2024/10/25）

【伟明环保】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 60.46 亿元，同比增长 30.83%；归母净利润 21.11 亿元，同比增长 34.37%。3Q2024 收入 19.32 亿元，同比增长 11.82%；归母净利润 6.88 亿元，同比上涨 26.24%。（2024/10/25）

【倍杰特】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 6.53 亿元，同比增长 13.89%；归母净利润 1.54 亿元，同比增长 21.42%。3Q2024 收入 1.21 亿元，同比增长 19.12%；归母净利润 0.19 亿元，同比上涨 14.04%。（2024/10/25）

【金科环境】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 3.93 亿元，同比下降 0.88%；归母净利润 0.45 亿元，同比下降 27.46%。3Q2024 收入 1.49 亿元，同比增长 4.25%；归母净利润 0.14 亿元，同比下降 27.23%。（2024/10/25）

【创业环保】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 33.89 亿元，同比增长 3.91%；归母净利润 6.78 亿元，同比增长 2.47%。3Q2024 收入 11.71 亿元，同比增长 1.58%；归母净利润 2.56 亿元，同比增长 14.44%。（2024/10/25）

【丛麟科技】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 4.24 亿元，同比下降 10.02%；归母净利润 0.75 亿元，同比下降 22.56%。3Q2024 收入 1.35 亿元，同比增长 0.84%；归母净利润 0.22 亿元，同比增长 80.10%。（2024/10/25）

【复洁环保】三季报发布：1Q-3Q2024，收入 1.34 亿元，同比下降 61.72%；归母净利润-0.15 亿元，同比盈转亏。3Q2024 收入 0.71 亿元，同比增长 42.19%；归母净利润-0.02 亿元，同比亏损收窄。（2024/10/25）

3.3 水务

【清水源】三季报发布：公司发布 2024 年三季报，实现营业收入 8.36 亿元，同比下滑 3.69%；归母净利润-0.55 亿元，同比下滑 558.02%；扣非归母净利润-0.17 亿元，同比下降 44.16%。其中三季度，公司实现营业收入 2.71 亿元，同比下滑 11.96%；归母净利润-0.11 亿元，同比下滑 2403.19%；扣非归母净利润-0.10 亿元，同比下降 249.19%。（2024/10/21）

【久吾高科】三季报发布：公司发布 2024 年三季报，实现营业收入 3.01 亿元，同比下滑 37.85%；归母净利润 0.20 亿元，同比上涨 75.91%；扣非归母净利润 0.16 亿元，同比上涨 263.23%。其中三季度，公司实现营业收入 0.99 亿元，同比下滑 31.94%；归母净利润 0.08 亿元，同比增长 269.73%；扣非归母净利润 0.08 亿元，同比增长



367.07%。（2024/10/21）

3.4 燃气

【九丰能源】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 170.48 亿元，同比降低 12.75%；归母净利润 15.35 亿元，同比增加 35.69%。3Q2024 收入 57.81 亿元，同比降低 31.93%；归母净利润 4.29 亿元，同比增加 2.43%（2024/10/21）

【洪通燃气】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 19.60 亿元，同比增长 54.21%；归母净利润 1.65 亿元，同比增加 52.21%。3Q2024 收入 8.53 亿元，同比增长 65.69%；归母净利润 1.02 亿元，同比增加 60.43%（2024/10/21）

【中泰股份】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 20.12 亿元，同比降低 10.67%；归母净利润 1.89 亿元，同比降低 26.99%。3Q2024 收入 6.44 亿元，同比增长 10.95%；归母净利润 0.66 亿元，同比降低 12.30%。（2024/10/23）

【天壕能源】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 30.35 亿元，同比降低 4.70%；归母净利润 1.32 亿元，同比降低 57.17%。3Q2024 收入 10.13 亿元，同比降低 10.23%；归母净利润 0.30 亿元，同比降低 55.40%。（2024/10/24）

【佛燃能源】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 223.01 亿元，同比增长 26.11%；归母净利润 4.62 亿元，同比增长 6.23%。3Q2024 收入 81.77 亿元，同比增长 23.89%；归母净利润 1.74 亿元，同比增长 7.58%。（2024/10/25）

【新奥股份】3Q2024 业绩公告：1Q-3Q2024，收入 987.78 亿元，同比增长 2.92%；归母净利润 34.91 亿元，同比增长 12.51%。3Q2024 收入 317.64 亿元，同比增长 10.45%；归母净利润 9.62 亿元，同比增长 6.89%。（2024/10/25）

4 投资组合及建议

9 月火电装机有所回落，风光新增装机持续增长。国家绿证核发交易系统启用已近 4 个月，7-9 月（3 个月）核发的绿证数量是上半年（6 个月）核发绿证数的 3.3 倍，系统显著提升绿证核发效率。绿电板块建议关注三峡能源，谨慎建议关注龙源电力、浙江新能、中绿电；水电板块建议关注长江电力、黔源电力，谨慎建议关注国投电力、华能水电、川投能源；火电板块建议关注申能股份、福能股份，谨慎建议关注华电国际、江苏国信、浙能电力；核电板块推荐中国核电，谨慎推荐中国广核。完善碳排放统计核算体系，为我国低碳循环发展奠定基石，相关低碳环保、资源再生企业有望受益。建议关注固废板块的永兴股份、三峰环境、瀚蓝环境、旺能环境；建议关注资源再生板块的英科再生、卓越新能。



5 风险提示

1) **需求下滑**。电力工业作为国民经济运转的支柱之一，供需关系的变化在较大程度上受到宏观经济运行状态的影响，将直接影响到发电设备的利用小时数。

2) **价格降低**。下游用户侧降低销售电价的政策可能向上游发电侧传导，导致上网电价降低；随着电改的推进，电力市场化交易规模不断扩大，可能拉低平均上网电价。

3) **成本上升**。煤炭优质产能的释放进度落后，且环保限产进一步压制了煤炭的生产和供应；用电需求的大幅增长提高了煤炭生产商及供应商的议价能力，导致电煤价格难以得到有效控制；对于以煤机为主的火电企业，燃料成本上升将减少利润。

4) **降水量减少**。水电的经营业绩主要取决于来水和消纳情况，而来水情况与降水、气候等自然因素相关，可预测性不高。

5) **地方财政压力**。央地共担的补贴模式，经济发展水平相对较低地区的地方财政补贴不到位；债务问题相对严重的地方政府偿债能力进一步恶化。



分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

| 类别 | 评级 | 评级说明 |
|------|------|------------------------------------|
| 公司评级 | 买入 | 未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上 |
| | 持有 | 未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间 |
| | 中性 | 未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间 |
| | 回避 | 未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间 |
| | 卖出 | 未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下 |
| 行业评级 | 强于大市 | 未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上 |
| | 跟随大市 | 未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间 |
| | 弱于大市 | 未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下 |

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfjys@hfzq.com.cn